

INFORME ANUAL DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2020

ELABORADO POR EL COMITÉ DE VIGILANCIA

DEL

**FONDO DE INVERSIÓN SURA PRÉSTAMOS
LATINOAMERICANOS**

LIMA, 7 de abril de 2021

INFORME ANUAL DE LA GESTIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA DEL FONDO DE INVERSIÓN SURA PRÉSTAMOS LATINOAMERICANOS

DESCRIPCIÓN DE LAS FUNCIONES DEL COMITÉ

El presente informe tiene por finalidad detallar la gestión que ha llevado a cabo el Comité de Vigilancia (el “Comité”) durante el ejercicio económico 2020. A tales efectos, debemos partir por determinar cuál es la función del Comité respecto del FONDO DE INVERSIÓN SURA PRÉSTAMOS LATINOAMERICANOS (el “Fondo”).

Al respecto, el artículo 26 del Reglamento de Participación del Fondo (el “Reglamento”) se describe las principales funciones del Comité, las cuales se transcriben a continuación:

“El Comité de Vigilancia tendrá las siguientes atribuciones:

- a) Vigilar que la Sociedad Administradora cumplan, respecto del Fondo, con lo dispuesto en la Ley SAFI, en el Reglamento SAFI, el presente Reglamento y los términos de colocación;
- b) Convocar a Asamblea para dar cuenta de su gestión, cuando lo considere necesario.
- c) Participar con voz, pero sin voto en las Asambleas;
- d) Revisar que el órgano o persona responsable de verificar el cumplimiento de las normas internas de conducta, cumpla con sus funciones;
- e) Contratar los servicios necesarios para el cumplimiento de sus funciones, siempre que medie autorización de la Asamblea;
- f) Resolver los conflictos de interés que se presenten respecto de las Inversiones del Fondo y demás asuntos que sean sometidos a su consideración;
- g) Revisar los gastos y comisiones cobrados al Fondo;
- h) Verificar las acciones seguidas respecto a las observaciones y recomendaciones de los auditores externos del Fondo;
- i) Convocar a Asamblea General, para dar cuenta de su gestión y cuando, en ejercicio de sus funciones, lo considere necesario;
- j) En caso sea necesario revisar los informes de valuación de los principales activos del Fondo y someter a la evaluación de la Asamblea General, cuando estime que los valores asignados no corresponden a los parámetros de mercado;
- k) Someter los estados financieros auditados anuales del Fondo para la aprobación de la Asamblea General;
- l) Acceder a la siguiente información de carácter trimestral: (i) evolución val cuota; y, (ii) Estados Financieros del Fondo con explicación de las principales cuentas del Fondo;
- m) Proponer a la Sociedad de Auditoría del Fondo para su elección en Asamblea General;
- n) Convocar a Asamblea General en los casos señalados en el presente Reglamento;
- o) Aprobar la contratación de Personas Relacionadas a la Sociedad Administradora para la presentación de servicios al Fondo que sean pagados con cargo a los recursos del Fondo;

- p) Verificar que el Fondo únicamente se haga cargo de los gastos relacionados a la celebración de Asambleas, y;
- q) Las demás que se establezcan en el presente Reglamento o le sean delegadas por la Asamblea.

GESTIÓN DEL COMITÉ DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2020

Habiéndose detallado las actividades que el Comité desarrolla dentro del Fondo y entendiendo su ámbito de actuación, corresponde ahora analizar la actuación del Comité a lo largo del ejercicio económico 2020.

1. Actividades realizadas:

- 1.1** El día 01 de julio de 2020 se realizó la primera sesión del comité de manera no presencial se revisaron los resultados obtenidos en el cuarto trimestre del 2019 y el primer trimestre del 2020, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de partícipes, cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y conformación de comités vigentes a 31 de marzo de 2020.

Perfil del riesgo de las inversiones:

- Se revisó y analizó los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre del 2019, presentando el dictamen sin salvedades de la firma auditora (EY).
Las principales cifras en miles de dólares son: Activo USD 38,718.8 Pasivo USD 6.0 Patrimonio USD 38,712.8 Utilidad neta USD 1,071.2.
- Se revisó y analizó de los estados financieros del Fondo al cierre del primer trimestre de 2020.
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 31 de marzo.
- Se revisó del cronograma de distribución de resultados para el ejercicio del año 2020.
- Se revisó las distribuciones y valor cuota de los últimos 12 meses del Fondo.

Activos del Fondo:

- Se revisó el rebalanceo del Fondo al 31 de marzo resaltando que se liquidó la posición en el conglomerado hotelero Mexicano Grupo Posadas (06/05/20), emisor que fue altamente impactado por la crisis del Covid-19, con una creciente incertidumbre sobre su capacidad de honrar sus obligaciones financieras.

- Se informó el rebalanceo del Fondo al 30 de junio resaltando que el 56% del disponible fue invertido en bonos de Credivalores con vencimiento 2022, compañía financiera no bancaria líder en Colombia, con un fuerte foco en libranzas con el Estado como pagador. El 44% restante se invirtió aumentando la posición en Unifin.

Otros temas:

- se informó la evaluación del impacto de la pandemia del Covid-19 en los activos subyacentes del Fondo detallando: emisor, Rating Local, Monto Invertido, % de inversión, País, sector, actividad principal, choque por crisis del Covid-19 y holgura Covenants.

1.2 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 16 de septiembre de 2020 se revisaron los resultados del segundo trimestre del año 2020, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de partícipes, cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y conformación de comités vigentes a 30 de junio de 2020.

Perfil del riesgo de las inversiones:

- Se revisó y analizó de los estados financieros del Fondo al cierre del segundo trimestre de 2020.
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 30 de junio.
- Se revisó del cronograma de distribución de resultados para el ejercicio del año 2020.
- Se revisó las distribuciones y valor cuota de los últimos 12 meses del Fondo.

Activos del Fondo:

- Se informó que, al cierre de agosto 2020, los prestamos cancelaron intereses de acuerdo con los cronogramas de pago. El rating a nivel Portafolio se mantiene en promedio de A+ en escala local.

Otros temas:

- se informó la evaluación del impacto de la pandemia del Covid-19 en los activos subyacentes del Fondo detallando: emisor, Rating Local, Monto Invertido, % de inversión, País, sector, actividad principal, choque por crisis del Covid-19 y holgura Covenants.

1.3 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 28 de octubre de 2020 se revisaron los resultados del tercer trimestre del año 2020, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de partícipes, cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y conformación de comités vigentes a 30 de setiembre de 2020.

Perfil del riesgo de las inversiones:

- Se revisó y analizó de los estados financieros del Fondo al cierre del tercer trimestre de 2020.
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 30 de setiembre de 2020.
- Se revisó del cronograma de distribución de resultados para el ejercicio del año 2020.
- Se revisó las distribuciones y valor cuota de los últimos 12 meses del Fondo.

Activos del Fondo:

- Se informó que, al cierre de setiembre 2020, los prestamos cancelaron intereses de acuerdo con los cronogramas de pago. El rating a nivel portafolio se mantiene en promedio de A+ en escala local.

Otros temas:

- se informó la evaluación del impacto de la pandemia del Covid-19 en los activos subyacentes del Fondo detallando: emisor, Rating Local, Monto Invertido, % de inversión, País, sector, actividad principal, choque por crisis del Covid-19 y holgura Covenants.

1.4 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 24 de febrero de 2021 se revisaron los resultados del cuarto trimestre del año 2020, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de partícipes, cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y conformación de comités vigentes a 31 de diciembre de 2020.

Perfil del riesgo de las inversiones:

- Se revisó y analizó de los estados financieros del Fondo al cierre del cuarto trimestre de 2020.
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 31 de diciembre de 2020.
- Se revisó del cronograma de distribución de resultados para el ejercicio del año 2020.

- Se revisó las distribuciones y valor cuota de los últimos 12 meses del Fondo.

Activos del Fondo:

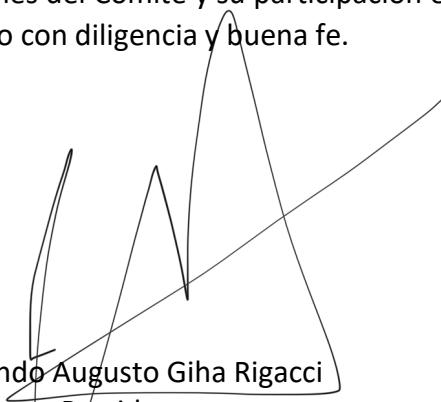
- Se informó, el resumen de los préstamos que al 31 de diciembre de 2020, cancelaron intereses de acuerdo con los cronogramas de pago. El rating a nivel Portafolio se mantiene en promedio de A+ en escala local.

Otros temas:

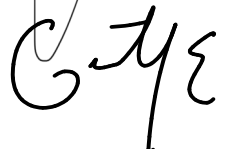
- se informó la evaluación del impacto de la pandemia del Covid-19 en los activos subyacentes del Fondo detallando: emisor, Rating Local, Monto Invertido, % de inversión, País, sector, actividad principal, choque por crisis del Covid-19 y holgura Covenants.

COMENTARIOS FINALES A LA GESTIÓN DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2020

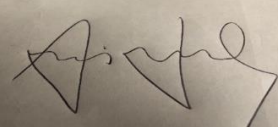
Debemos recalcar que el Comité de Vigilancia tuvo una actuación activa en el 2020, mediante las sesiones del Comité y su participación en las Asambleas de Partícipes, actuando en todo momento con diligencia y buena fe.



Rolando Augusto Giha Rigacci
Presidente



German Ortiz Espinosa
Miembro Titular



Luis Javier Ferrand Aspillaga
Vice-Presidente



Alejandro Cristhian Sandoval
Miembro Titular